NOVEMBER/DECEMBER 2025

CECP55C/BECP55C — INCOME TAX LAW AND PRACTICE — I

Time : Three hours Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

Sharanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

1. Who is Assessee?
மதிப்பிடப்படுபவர் யார்?

2. What is Assessment year?
கணக்கிடப்படும் ஆண்டு என்றால் என்ன?

3. State the meaning of Perquisites.
மேல் ஆதாயம் என்பதன் பொருள் தருக.

4. State the meaning of Allowances.
படிகள் பொருள் என்ன?

5. How to determine the Annual value?
ஆண்டு மதிப்பு எவ்வாறு கணக்கிடப்படுகிறது?

6. What is Standard Rent?
நிலையான வாடகை என்றால் என்ன?

7. Define Profession.
தொழில் இலக்கணம் தருக.

8. What is written down value?
குறைந்து செல் மதிப்பு என்றால் என்ன?

9. Who is inspectors of income tax?
வருமான வரி ஆய்வாளர் யார்?

10. Give any two types of filing of return.
வரி தாக்கல் செய்யும் இரண்டு முறைகள் யாது?

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL the questions.

11. (a) What are the objectives of Income tax?
வருமான வரி கணக்கிடுவதன் நோக்கங்கள் யாவை?

Or

(b) Sri.Venkatesh , who was born and brought up in India, went to U.K for further studies on 1st February 2023 and came back on India on 1st October 2024. Ascertain his residential status for the previous year 2024-25.

வராக்கடன் ஒதுக்கு	2,000
வராக்கடன்	3,000
பிரதமர் தேசிய மறுவாழ்வு நிதிக்கு அன்பளிப்பு கொடுத்தது	4,000
சட்ட கட்டணம்	200

20. Enumerate different kinds of companies as classified in the Income Tax Act.
வருமான வரிசட்டம் நிறுவனங்களை எவ்வாறு பிரித்து வகைப்படுத்தியுள்ளது என்பதை விளக்குக.

———————

19. From the following, compute the taxable income under the head income from business, profit before adjusting the following items is Rs. 5,50,000

Administration expenses	10,000
Trade expenses	5,000
House hold expenses	3,000
Discount allowed	4,000
Income tax	400
Provision for bad debts	2,000
Bad debts	3,000
Donation to P.M national relief fund	4,000
Legal fee	200

பின்வருவனவற்றிலிருந்து வரிக்கு உட்பட்ட வருமானத்தை வியாபார வருமானம் என்ற தலைப்பின் கீழ் கணக்கிடவும். சரிக்கட்டுவதற்கு முன் உள்ள லாபம் ரூ. 5,50,000

மேலாண்மை செலவுகள்	10,000
வணிக செலவுகள்	5,000
வீட்டு செலவுகள்	3,000
தள்ளுபடி வழங்கியது	4,000
வருமான வரி	400

திரு. வெங்கடேஷ் இந்தியாவில் பிறந்துள்ளார். அவர் பிப். 1, 2023 அமெரிக்காவில் படிக்க சென்றுள்ளார். மீண்டும் அக். 1 2024 இந்தியா திரும்புகிறார் 2024-25 முந்தைய ஆண்டாக கொண்டு அவருடைய குடியுரிமை நிலையினை கணக்கிடுக.

12. (a) What are the Different forms of salary?

பல்வேறு வகையான வருமான முறையினை கூறுக.

Or

(b) Mr. Rajan is a Government employee. He used Government's big car for both official and personal purpose. In a year he spent Rs. 30,000 for maintenance and Rs.30,000 on driver salary find the value of perquisite.

திரு. ராஜன் என்பவர் அரசு அலுவலர் அவர் அரசாங்கத்தின் பெரிய காரை அலுவலகத்திற்கும், சொந்த பயன்பாட்டிற்கும் பயன்படுத்துதினார். பராமரிப்புக்கு ரூ. 30,000, ஓட்டுநர் சம்பளம் ரூ. 30,000 ஓர் ஆண்டிற்கு வழங்கியுள்ளார். இதனை கொண்டு மேல் ஆதாய மதிப்பினை கணக்கிடுக.

Shanmugha Industries Arts & Science College T.V.Malai

13. (a) M is the owner of a house. The municipal value of the house is Rs.40,000. He paid Rs. 8,000 as local taxes during the year. He was using this house for his residential purposes but let out w.e.f 1.1.2024 @ Rs.4,000 p.m. compute the annual value of the house.

M என்பவர் வீட்டின் உரிமையாளர் வீட்டின் நகராட்சி மதிப்பு ரூ. 40,000. உள்ளூர் வரி வருடத்திற்கு ரூ. 8,000 செலுத்துகிறார். வீட்டை அவர் குடியிருப்பதற்காக பயன்படுத்துகிறார். ஆனால் 1.1.2024 ரூ. 4,000 (மாதம்) வாடகைக்கு அளித்துள்ளார். வீட்டின் ஆண்டு மதிப்பினை கணக்கிடு.

Or

(b) Write about the computation of income from house property.
வீட்டு சொத்து வருமானம் கணக்கிடுவதை வகைபடுத்து.

14. (a) Mr. Ranga Rao is holding the agriculture lands in Delhi since 1970. The FMV on 1.4.2001 is at Rs. 50,000; on 3rd Jan 2024 he sold the lands for Rs. 6,00,000 and paid brokerage for selling the lands Rs. 10,000. On Feb, 2024. He entered into a agreement to buy agricultural lands in a village and paid Rs. 50,000 as advance and on the same day he deposited Rs. 10,000 in a nationalized bank under capital gain scheme. Compute capital gain for the current assessment year 2024-25. CII for 2023-24 - 348 ; 2024-25 - 363)

18. Smt. Shanti Devi has a house property in Kolkata. The Municipal Valuation for the same in INR 10,00,000. The Fair Rental for the property is INR 7,50,000. The Standard Rent Control Act is INR 8,00,000 . she let out the property until 30th Nov. 24 for a monthly rent of Rs.75,000 per month thereafter, the tenant vacated the property and she used the house for self — occupation. Rent for the months of Oct and Nov 24 couldn't be realized despite all efforts, and all the conditions for unrealized rent were satisfied. She paid Municipal Taxes @12 % during the year she also paid interest of INR 25,000 during the year for amount borrowed for repairs. Compute the Income from House Property for AY 2025-26.

திருமதி. சாந்தி தேவி வீட்டு சொத்து கொல்கத்தாவில் உள்ளது. அதன் நகராட்சி மதிப்பு 10,00,000 சொத்தின் உண்மையான வாடகை ரூ. 7,50,000, நிலையான வாடகை கட்டுபாட்டு சட்டப்படி மதிப்பு 8,00,000. அவர் அந்த வீட்டை 30 நவம்பர் 2024 வரை ரூ. 75,000 (மாதம்) வாடகைக்கு விட்டுள்ளார். குடியிருந்தவர் வீட்டை காலி செய்தவுடன் இவர் சொத்தை பயன்படுத்தியுள்ளார். வாடகையானது அக்டோபர் மற்றும் நவம்பர் 2024 மதிப்பிடவில்லை. மதிப்பிடப்படாத வாடகையை விட்டு விட்டார். அவர் அந்த ஆண்ட நகராட்சி வரி 12% செலுத்தியுள்ளார். வட்டி ரூ. 25,000 பழுதுபார்பதற்காக பெறப்பட்டதையும் செலுத்தியுள்ளார். கணக்கீட்டு ஆண்டாக 2025-26 ஐ கொண்டு அவருடைய வீட்டுச் சொத்தின் மூலம் கிடைத்த வருமானத்தை கணக்கிடு.

17. Mr. X is a Finance Manager in ABC Ltd. the company has provided him with rent —free un furnished accommodation in Mumbai. He gives you the following particulars:

Basic salary Rs.6,000 p.m

Dearness Allowance Rs. 2,000 p.m.(30% is for retirement benefits)

Bonus Rs.1,500 p.m.

Even though the company allotted the house to him on 1.4.2024, he occupied the same only from 1.11.2024. Calculate the taxable value of the perquisite for A.Y. 2025-26.

திரு. X என்பவர் ABC நிறுவனத்தின் நிதி மேலாளர். நிறுவனம் அவருக்கு வாடகை அல்லாத தங்குமிடத்தை மும்பையில் வழங்கியுள்ளது. அதன் விவரங்கள் பின்வருமாறு.

அடிப்படை சம்பளம் ரூ. 6,000 (மாதம்)

அன்பளிப்பு உதவித்தொகை ரூ. 2,000 (மாதம்) (30% ஓய்வூதிய பலன்களுக்கானது)

ஊக்கத் தொகை ரூ. 1,500 (மாதம்)

நிறுவனம் அவருக்கு 1.4.2024 அன்று வீட்டை ஒதுக்கியிருந்தாலும் அவர் அதை 1.11.2024 முதல் மட்டுமே ஆக்கிரமித்தார். 2025-26 கணக்கீட்டு ஆண்டில் மேலாதாய மதிப்பை கணக்கிடு.

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

திரு. ரங்கராவ் 1970ல் டெல்லியில் ஒரு விவசாய நிலத்தை வாங்கியுள்ளார். அதன் உண்மையான சந்தை விலை 1.4.2001 ல் ரூ. 50,000, 3 ஜனவரி 2024ல் அவர் அந்த நிலத்தை ரூ. 6,00,000திற்கு விற்பனை செய்துள்ளார். விற்பனை கமிஷன் ரூ. 10,000 பிப். 2024ல் கொடுத்துள்ளார். விற்பனை உடன்பாட்டின் படி அந்த கிராமத்தில் விற்பனை செய்துள்ளார். அதற்கு முன்பணமாக ரூ. 50,000 அன்றைய தேதியில் ரூ. 10,000 தேசிய வங்கியில் மூலதன ஆதாய முறைப்படி செலுத்தியுள்ளார். 2024-25 மூலதன ஆதாயத்தை கணக்கிடவும் நடப்பு கணக்கீட்டு ஆண்டிற்கு குறியீடு முந்தைய ஆண்டு (2023-24 - 348 ; 2024-25 - 363)

Or

(b) State the reasons for allowing depreciation.

தேய்மானம் அனுமதிப்பதன் காரணங்களை கூறுக.

15. (a) Discuss the powers of director general of Income tax Authorities.

வருமான வரித்துறையின் பொது இயக்குனருடைய கடமைகளை கூறு.

Or

(b) What are the powers of commissioner of income tax?

வருமான வரி ஆணையரின் உரிமைகள் யாவை?

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. 'R' had the following income during the previous year 31.3.2025.

(a) Salary received in India for three months – Rs. 9,000

(b) Income from House property in India (computed) – Rs. 13,470

(c) Interest on savings bank deposits in SBI – 1,000

(d) Amount brought into India out of the past untaxed profits earned in Germany – Rs. 20,000

(e) Income from Agriculture in Indonesia being invested in India – Rs. 12,350

(f) Income from business in Bangladesh, being invested in India – Rs. 10,150

(g) Dividends received in Belgium from French companies out of which Rs. 2,500 were remitted to India – Rs. 23,000

You are required to compute his total income for the assessment year 2025-26, if he is :

(i) Resident

(ii) Not ordinarily resident

(iii) Non-resident.

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

R என்பவருடைய வருவாயினங்கள் பின்வருமாறு கணக்கீட்டிற்கு முந்தைய ஆண்டு 31.3.2025 :

(அ) இந்தியாவில் சம்பளம் வாங்கியது மூன்று மாதம்– ரூ. 9,000

(ஆ) இந்தியாவில் வீட்டு சொத்தின் மூலம் வருமானம் – ரூ. 13,470

(இ) SBI-ன் சேமிப்பு மீதான வட்டி – ரூ. 1,000

(ஈ) ஜெர்மனியின் ஈட்டிய லாபத்தின் இந்தியாவில் வரி விதிக்கப்படாதது – ரூ. 20,000

(உ) இந்தோனேசியாவில் விவசாயம் மூலம் கிடைத்த வருமானத்தை இந்தியாவில் முதலீடு செய்தது – ரூ. 12,350

(ஊ) பங்களாதேஷில் வியாபாரம் மூலம் கிடைத்த வருமானத்தை இந்தியாவில் முதலீடு செய்தது – ரூ. 10,150

(எ) பெல்ஜியத்தில் உள்ள பிரெஞ்சு நிறுவனத்தின் பங்காதாயம் பெற்றதில் ரூ. 2,500 தவிர மீதம் ரூ. 23,000 இந்தியாவிற்கு அனுப்பப்பட்டது.

2025-26 கணக்கீடு ஆண்டாக கொண்டு அவருடைய மொத்த வருமானத்தை கணக்கிடவும். மேலும் அவர் ஒரு

(i) குடியுரிமை உள்ளவர்

(ii) சாதாரண குடியுரிமை இல்லாத நிலை

(iii) குடியுரிமை இல்லாதவர்